ISSN 1715-2690

Finances et Économie Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 8, numéro 5 — 20 décembre 2013

AU 30 SEPTEMBRE 2013

Faits saillants de septembre 2013

- En septembre, les revenus budgétaires totalisent 6,2 milliards de dollars, soit une hausse de 421 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 4,8 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,4 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 4,9 milliards de dollars, soit une hausse de 131 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le service de la dette se chiffre à 735 millions de dollars, soit une hausse de 81 millions de dollars comparativement à l'an passé.
- Les opérations budgétaires consolidées affichent un surplus de 599 millions de dollars pour septembre 2013, comparativement à un déficit de 1 437 millions de dollars pour septembre 2012 qui comprend la perte exceptionnelle découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.
- Compte tenu du versement de 81 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 518 millions de dollars pour septembre 2013.

Sur la base des résultats cumulatifs au 30 septembre 2013, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,2 milliard de dollars. Comme annoncé dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de novembre 2013, le déficit budgétaire attendu est de 2,5 milliards de dollars pour l'année financière 2013-2014.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Septembre		Avril à septembre		*Le point sur la situation économique et financière du Québec Novembre 2013*	
	2012	2013	2012-2013	2013-2014	2013-2014	Croissance prévue %
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	4 496 [1]	4 771	25 104 [1]	25 547	53 187	2,6
Transferts fédéraux	1 235	1 381	7 465	8 199	16 619	5,8
Total	**5 731**	**6 152**	**32 569**	**33 746**	**69 806**	**3,3**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 744	- 4 875	- 30 113	- 31 039	- 63 825	2,5
Service de la dette	- 654	- 735	- 3 867	- 4 218	- 8 583	10,5
Total	**- 5 398**	**- 5 610**	**- 33 980**	**- 35 257**	**- 72 408**	**3,4**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[2]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	- 7	9	601	442	215	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 25	- 33	- 84	- 85	- 113	—
Fonds des générations	67	81	412	497	1 069	—
Total	**35**	**57**	**929**	**854**	**1 171**	—
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	- 1 805	—	- 1 805	—	—	—
SURPLUS (DÉFICIT) AU SENS DES COMPTES PUBLICS	**- 1 437**	**599**	**- 2 287**	**- 657**	**- 1 431**	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE						
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 67	- 81	- 412	- 497	- 1 069	—
Exclusion – perte exceptionnelle [3]	1 805	—	1 805	—	—	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**301**	**518**	**- 894**	**- 1 154**	**- 2 500**	—

(1) Excluant la perte exceptionnelle de 1 805 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013.
(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.
(3) Comme cet événement est ponctuel et indépendant de la gestion de ses opérations courantes du gouvernement, la Loi sur l'équilibre budgétaire modifiée le 14 juin 2013, exclut du solde budgétaire la perte exceptionnelle découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2.

RÉSULTATS CUMULATIFS AU 30 SEPTEMBRE 2013

Solde budgétaire

- Pour la période d'avril à septembre 2013, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 1,2 milliard de dollars.
- Pour l'ensemble de l'année financière 2013-2014, *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de novembre 2013 prévoit un solde budgétaire déficitaire de 2,5 milliards de dollars.

Revenus budgétaires

- Du 1er avril au 30 septembre 2013, les revenus budgétaires totalisent 33,8 milliards de dollars, soit 1,2 milliard de dollars de plus qu'au 30 septembre 2012.
  - Les revenus autonomes atteignent 25,6 milliards de dollars, soit 443 millions de dollars de plus que l'an dernier.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 8,2 milliards de dollars, soit 734 millions de dollars de plus qu'au 30 septembre 2012. Ils tiennent compte d'un montant de 519 millions de dollars provenant du versement par le gouvernement fédéral d'une somme de 1 467 millions de dollars[1] correspondant à la deuxième portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale sur les produits et services (TPS).

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 35,3 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 1,3 milliard de dollars, soit de 3,8 %, par rapport à l'an dernier.

  Pour les six premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 926 millions de dollars, soit de 3,1 %, pour atteindre 31,0 milliards de dollars. La croissance prévue dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de novembre 2013 pour l'année 2013-2014 est de 2,5 %.
  - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (494 millions de dollars) et Éducation et culture (368 millions de dollars).

  Le service de la dette s'élève à 4,2 milliards de dollars, soit une hausse de 351 millions de dollars ou de 9,1 % par rapport à l'an dernier.

---

1 La comptabilisation des revenus de la compensation fédérale relative à l'harmonisation des taxes de vente se fait conformément aux normes comptables du secteur public et en tenant compte des conditions prévues à l'entente. Ces conditions comprennent la mise en œuvre de l'harmonisation de la TVQ à la TPS le 1er janvier 2013, ainsi que la mise en œuvre d'un mécanisme de paiement et de remboursement des taxes par les gouvernements et certains de leurs mandataires à compter du 1er avril 2013. De plus, la comptabilisation des revenus doit se faire au rythme de la constatation des dépenses financées par cette compensation. Ainsi, comme indiqué à la page C.24 du *Plan budgétaire 2012-2013*, le premier versement de 733 millions de dollars a été comptabilisé au cours des trois derniers mois de l'année 2012-2013, au même rythme que les dépenses du service de la dette. *Le second versement, soit* un montant de 1 467 millions de dollars, est quant à lui réparti tout au long de l'année 2013-2014, soit au même rythme que les dépenses correspondantes du service de la dette et du FINESSS, à raison de 122 millions de dollars par mois.

Entités consolidées

- Au 30 septembre 2013, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 854 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 442 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
  - des revenus de 497 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
  - un déficit de 85 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

Besoins financiers nets

- Au 30 septembre 2013, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 2,3 milliards de dollars, soit 775 millions de dollars de moins que l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Septembre			Avril à septembre		
	2012	2013	Variation	2012-2013	2013-2014	Variation
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	4 496 [1]	4 771	275	25 104 [1]	25 547	443
Transferts fédéraux	1 235	1 381	146	7 465	8 199	734
Total	**5 731**	**6 152**	**421**	**32 569**	**33 746**	**1 177**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 744	- 4 875	- 131	- 30 113	- 31 039	- 926
Service de la dette	- 654	- 735	- 81	- 3 867	- 4 218	- 351
Total	**- 5 398**	**- 5 610**	**- 212**	**- 33 980**	**- 35 257**	**- 1 277**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[2]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	- 7	9	16	601	442	- 159
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 25	- 33	- 8	- 84	- 85	- 1
Fonds des générations	67	81	14	412	497	85
Total	**35**	**57**	**22**	**929**	**854**	**- 75**
Perte exceptionnelle – Fermeture de Gentilly-2	- 1 805	—	1 805	- 1 805	—	1 805
SURPLUS (DÉFICIT)	**- 1 437**	**599**	**2 036**	**- 2 287**	**- 657**	**1 630**
Besoins non budgétaires consolidés	2 186	1 978	- 208	- 787	- 1 642	- 855
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**749**	**2 577**	**1 828**	**- 3 074**	**- 2 299**	**775**

(1) Excluant la perte exceptionnelle de 1 805 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013.
(2) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Septembre			Avril à septembre		
Revenus par source	2012	2013	Variation %	2012-2013	2013-2014	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 020	2 191	8,5	9 469	9 655	2,0
Cotisations au Fonds des services de santé	541	582	7,6	3 189	3 328	4,4
Impôts des sociétés	184	184	—	1 539	1 311	- 14,8
Taxes à la consommation	1 386	1 486	7,2	8 042	8 587	6,8
Autres sources	118	56	- 52,5	925	793	- 14,3
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**4 249**	**4 499**	**5,9**	**23 164**	**23 674**	**2,2**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	**247** [1]	**272**	**10,1**	**1 940** [1]	**1 873**	**- 3,5**
Total des revenus autonomes	**4 496**	**4 771**	**6,1**	**25 104**	**25 547**	**1,8**
Transferts fédéraux						
Péréquation	616	652	5,8	3 696	3 916	6,0
Paiement de protection	30	—	—	181	—	—
Transferts pour la santé	393	445	13,2	2 402	2 587	7,7
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	121	128	5,8	752	772	2,7
Autres programmes	75	69	- 8,0	434	405	- 6,7
Sous-total	**1 235**	**1 294**	**4,8**	**7 465**	**7 680**	**2,9**
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	—	87	—	—	519 [2]	—
Total des transferts fédéraux	**1 235**	**1 381**	**11,8**	**7 465**	**8 199**	**9,8**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**5 731**	**6 152**	**7,3**	**32 569**	**33 746**	**3,6**

(1) Excluant la perte exceptionnelle de 1 805 millions de dollars découlant de la fermeture de la centrale nucléaire de Gentilly-2 en 2012-2013.

(2) À ce montant s'ajoute une somme de 215 millions de dollars affectée au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), laquelle fait partie du résultat des entités consolidées, portant ainsi le total de la compensation à 734 millions de dollars pour la période d'avril à septembre 2013.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Septembre			Avril à septembre		
Dépenses par mission	2012	2013	Variation %	2012-2013	2013-2014	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 210	2 291	3,7	14 803	15 297	3,3
Éducation et culture	1 409	1 475	4,7	7 674	8 042	4,8
Économie et environnement	264	293	11,0	2 575	2 573	- 0,1
Soutien aux personnes et aux familles	512	515	0,6	3 086	3 141	1,8
Gouverne et justice	349	301	- 13,8	1 975	1 986	0,6
Total des dépenses de programmes	**4 744**	**4 875**	**2,8**	**30 113**	**31 039**	**3,1**
Service de la dette	**654**	**735**	**12,4**	**3 867**	**4 218**	**9,1**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 398**	**5 610**	**3,9**	**33 980**	**35 257**	**3,8**

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Septembre 2013								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	**931**	**81**	**28**	**349**	**1 707**	**—**	**3 096**	**- 1 716**	**1 380**
DÉPENSES									
Dépenses	- 721	—	- 28	- 349	- 1 656	- 33	- 2 787	1 630	- 1 157
Service de la dette	- 160	—	—	—	- 92	—	- 252	86	- 166
TOTAL	**- 881**	**—**	**- 28**	**- 349**	**- 1 748**	**- 33**	**- 3 039**	**1 716**	**- 1 323**
RÉSULTATS	**50**	**81**	**—**	**—**	**- 41**	**- 33**	**57**	**—**	**57**

	Avril à septembre 2013								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	**5 219**	**497**	**399**	**2 812**	**11 299**	**—**	**20 226**	**- 10 956**	**9 270**
DÉPENSES									
Dépenses	- 3 867	—	- 399	- 2 812	- 10 698	- 85	- 17 861	10 434	- 7 427
Service de la dette	- 948	—	—	—	- 563	—	- 1 511	522	- 989
TOTAL	**- 4 815**	**—**	**- 399**	**- 2 812**	**- 11 261**	**- 85**	**- 19 372**	**10 956**	**- 8 416**
RÉSULTATS	**404**	**497**	**—**	**—**	**38**	**- 85**	**854**	**—**	**854**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances et de l'Économie du Québec au 418 646-3983.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances et de l'Économie : www.finances.gouv.qc.ca.